

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 3/2012

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz.U. Nr 33, poz. 259)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za trzeci kwartał roku obrotowego 2012 obejmujący okres **od 1 lipca 2012 r. do 30 września 2012 r.**

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według: **MSR/MSSF**

w walucie: **PLN**

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według: **MSR/MSSF**

w walucie: **PLN**

data przekazania: 13 listopada 2012 r.

IMPEXMETAL S.A. (pełna nazwa emitenta)	
IMPEXMET (skrótowa nazwa emitenta)	Metalowy (met) (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
00-842 (kod pocztowy)	Warszawa (miejscowość)
Łucka (ulica)	7/9 (numer)
022 658 65 68 (telefon)	022 658 64 05 (fax)
info@impexmetal.com.pl (e-mail)	www.impexmetal.com.pl (www)
525-00-03-551 (NIP)	011135378 (REGON)

	w tys. PLN		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE	1.01. - 30.09.2012	1.01. - 30.09.2011	1.01. - 30.09.2012	1.01. - 30.09.2011
dane dotyczące śródrocznego skróconego SKONSOLIDOWANEGO sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	1 977 283	2 158 862	471 365	534 200
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	72 076	121 919	17 182	30 168
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	72 172	110 202	17 205	27 269
IV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	58 999	88 525	14 065	21 905
V. Zysk (strata) netto	43 331	85 362	10 330	21 122
VI. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47 550	86 219	11 335	21 334
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	49 412	101 994	11 779	25 238
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 329)	(15 818)	(6 277)	(3 914)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(25 300)	(91 664)	(6 031)	(22 682)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 217)	(5 488)	(529)	(1 358)
XI. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	193 667 293	198 616 934	193 667 293	198 616 934
XII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,25	0,43	0,06	0,11
XIII. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	193 847 113	199 944 963	193 847 113	199 944 963
XIV. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję/średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,25	0,43	0,06	0,11
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
XV. Aktywa razem	1 729 314	1 671 847	420 369	378 520
XVI. Zobowiązania długoterminowe	74 607	130 774	18 136	29 608
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	614 595	546 009	149 398	123 621
XVIII. Kapitał własny	979 058	943 913	237 994	213 710
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	879 792	843 404	213 864	190 954
XX. Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661	23 011	21 432
XXI. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	193 667 293	194 000 000	193 667 293	194 000 000
XXII. Wartość księgowa / rozwodniona wartość księgowa przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł/EUR)	4,54	4,35	1,10	0,98
dane dotyczące śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego				
	1.01. - 30.09.2012	1.01. - 30.09.2011	1.01. - 30.09.2012	1.01. - 30.09.2011
I. Przychody ze sprzedaży	707 015	722 123	168 546	178 686
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	63 140	65 268	15 052	16 150
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	63 933	61 901	15 241	15 317
IV. Zysk (strata) netto	61 366	54 976	14 629	13 604
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 291	75 502	1 500	18 683
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 404)	2 974	(1 050)	736
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 708	(75 996)	1 838	(18 805)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	9 595	2 480	2 287	614
IX. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	193 667 293	198 616 934	193 667 293	198 616 934
X. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,32	0,28	0,08	0,07
XI. Średnia ważona liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	193 847 113	199 944 963	193 847 113	199 944 963
XII. Zysk (strata) netto / rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję / średnioważona ilość akcji (w PLN/EUR)	0,32	0,27	0,08	0,07
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
XIII. Aktywa razem	1 149 762	1 094 086	279 489	247 710
XIV. Zobowiązania długoterminowe	52 103	104 232	12 665	23 599
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	266 831	223 011	64 862	50 492
XVI. Kapitał własny	830 828	766 843	201 961	173 620
XVII. Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661	23 011	21 432
XVIII. Liczba akcji (w szt.) bez posiadanych akcji własnych	193 667 293	194 000 000	193 667 293	194 000 000
XIX. Wartość księgowa / rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,29	3,95	1,04	0,89



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY

RAPORT KWARTALNY

**Grupy Kapitałowej Impexmetal
za III kwartał 2012 roku**

Spis treści

strona

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEXMETAL**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
INFORMACJA DODATKOWA	13

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT KWARTALNY IMPEXMETAL S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	34
ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	34
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	36
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	38
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	39
INFORMACJA DODATKOWA	40

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2012	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2011
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	1 603 399	1 729 438
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	373 884	429 424
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 977 283	2 158 862
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 467 955	1 546 110
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	363 346	410 072
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 831 301	1 956 182
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	145 982	202 680
Koszty sprzedaży	33 180	30 490
Koszty ogólnego zarządu	48 797	49 881
Pozostałe przychody operacyjne	16 897	11 430
Pozostałe koszty operacyjne	8 826	11 820
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	72 076	121 919
Przychody finansowe	34 790	31 676
Koszty finansowe	34 694	43 393
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	72 172	110 202
Podatek dochodowy	10 110	19 111
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	62 062	91 091
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	58 999	88 525
Na udziały niekontrolujące	3 063	2 566
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(18 731)	(5 729)
Zysk (strata) netto	43 331	85 362
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	47 550	86 219
Na udziały niekontrolujące	(4 219)	(857)
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,25	0,43
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,25	0,43
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,30	0,44
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,30	0,44

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2012	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2011
Zysk (strata) netto	43 331	85 362
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	3 957	(19 407)
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających	(1 494)	2 677
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(2 073)	4 420
Dochody ujęte w kapitale netto	390	(12 310)
Całkowite dochody ogółem	43 721	73 052
Przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	48 135	78 340
Na udziały niekontrolujące	(4 414)	(5 288)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2012	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2011
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów	1 035	3 992
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	683	987
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 718	4 979
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 035	3 239
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	245	370
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 280	3 609
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	438	1 370
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	5 460	7 115
Pozostałe koszty operacyjne	6 793	9 130
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(895)	(645)
Przychody finansowe	13	492
Koszty finansowe (*)	18 467	5 899
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(19 349)	(6 052)
Podatek dochodowy (odroczony)	(618)	(323)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(18 731)	(5 729)

(*) W tym rezerwa na odsetki od zobowiązań dotyczących zwrotu pomocy publicznej wobec Skarbu Państwa.

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2012	za 3 miesiące zakończone 30/09/2011
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	528 254	561 603
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	119 523	137 115
Przychody ze sprzedaży ogółem	647 777	698 718
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	489 742	503 712
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	115 794	131 078
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	605 536	634 790
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	42 241	63 928
Koszty sprzedaży	10 622	12 702
Koszty ogólnego zarządu	16 278	15 974
Pozostałe przychody operacyjne	4 320	6 291
Pozostałe koszty operacyjne	422	6 417
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 239	35 126
Przychody finansowe	11 662	12 764
Koszty finansowe	13 525	21 961
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 376	25 929
Podatek dochodowy	2 417	4 024
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 959	21 905
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	14 217	21 536
Na udziały niekontrolujące	742	369
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 292)	(228)
Zysk (strata) netto	13 667	21 677
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	13 422	21 354
Na udziały niekontrolujące	245	323
Zysk (strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,07	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,07	0,11
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł)	0,07	0,11
Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,07	0,11



**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2012	za 3 miesiące zakończone 30/09/2011
Zysk (strata) netto	13 667	21 677
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	2 064	(12 805)
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających	(615)	1 563
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 304)	4 081
Dochody netto ujęte w kapitale	145	(7 161)
Całkowite dochody ogółem	13 812	14 516
Przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	13 696	17 624
Na udziały niekontrolujące	116	(3 108)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2012	za 3 miesiące zakończone 30/09/2011
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów	375	1 339
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	190	276
Przychody ze sprzedaży ogółem	565	1 615
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	375	1 086
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	70	116
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	445	1 202
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	120	413
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 621	3 673
Pozostałe koszty operacyjne	1 715	2 577
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	26	1 509
Przychody finansowe	1	395
Koszty finansowe	1 402	2 144
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 375)	(240)
Podatek dochodowy (odroczone)	(83)	(12)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 292)	(228)



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU
ORAZ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU**

	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	592 806	615 487	620 640
Nieruchomości inwestycyjne	16 040	16 040	16 040
Wartości niematerialne	9 780	10 132	10 635
Wartość firmy	47 086	47 086	47 086
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	12 950	16 689	15 921
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	118 781	117 938	115 756
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 071	861	1 217
Należności oraz pozostałe aktywa długoterminowe	233	209	197
Aktywa trwałe razem	798 747	824 442	827 492
Aktywa obrotowe			
Zapasy	357 849	361 270	328 148
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	472 200	394 935	475 072
Pochodne instrumenty finansowe	7 226	6 562	12 851
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21 036	4 452	5 360
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	416	4 441	2 055
Pozostałe aktywa	8 075	6 254	7 519
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42 962	44 942	35 857
Aktywa obrotowe razem	909 764	822 856	866 862
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	20 803	24 549	27 356
Aktywa razem	1 729 314	1 671 847	1 721 710

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2011
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	(22 498)	(21 360)	(4 925)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 867	28 867	28 867
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	1 386	(1 577)	(10 010)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	10 301	12 358	10 958
Zyski zatrzymane, w tym:	767 075	730 455	757 552
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	47 550	104 581	86 219
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	879 792	843 404	877 103
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	99 266	100 509	49 145
Razem kapitał własny	979 058	943 913	926 248
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	6 801	68 581	44 070
Zobowiązania z tytułu leasingu	96	170	153
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	4 292	4 293	4 297
Rezerwy na podatek odroczone	60 070	53 947	49 598
Pozostałe rezerwy długoterminowe	683	683	683
Pozostałe pasywa	2 665	3 100	2 519
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem	74 607	130 774	101 320
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	254 918	232 524	275 948
Pożyczki i kredyty bankowe	347 933	293 164	318 011
Zobowiązania z tytułu leasingu	36	129	89
Pochodne instrumenty finansowe	4 967	8 549	27 680
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	508	2 288	9 063
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	2 962	3 118	2 720
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 607	5 510	6 692
Pozostałe pasywa	664	727	878
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem	614 595	546 009	641 081
Zobowiązania razem	689 202	676 783	742 401
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	61 054	51 151	53 061
Pasywa razem	1 729 314	1 671 847	1 721 710

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							
	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski zatrzymane	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	razem
Stan na 1 stycznia 2012 r.	94 661	(21 360)	28 867	(1 577)	12 358	730 455	100 509	943 913
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2012 r.	-	-	-	2 642	(2 057)	47 550	(4 414)	43 721
Skup akcji własnych	-	(1 138)	-	-	-	-	-	(1 138)
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	321	-	(587)	(6 716)	(6 982)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(456)	(456)
Inne (***)	-	-	-	-	-	(10 343)	10 343	-
Stan na 30 września 2012 r.	94 661	(22 498)	28 867	1 386	10 301	767 075	99 266	979 058

	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							
	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski zatrzymane (**)	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące (**)	razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	94 661	-	28 867	2 274	6 538	707 325	61 195	900 860
Całkowite dochody za 12 miesięcy 2011 r.	-	-	-	(4 026)	6 153	104 581	678	107 386
Skup akcji własnych	-	(21 360)	-	-	-	-	-	(21 360)
Kapitał z konsolidacji (zmiana struktury udziałów)	-	-	-	175	(333)	(41 451)	38 825	(2 784)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(40 000)	(189)	(40 189)
Stan na 31 grudnia 2011 r.	94 661	(21 360)	28 867	(1 577)	12 358	730 455	100 509	943 913

	kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							
	kapitał zakładowy (akcyjny)	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	zyski zatrzymane (**)	kapitały przypadające na udziały niekontrolujące (**)	razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	94 661	-	28 867	2 274	6 538	707 325	61 195	900 860
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2011 r.	-	-	-	(12 299)	4 420	86 219	(5 288)	73 052
Skup akcji własnych	-	(4 925)	-	-	-	-	-	(4 925)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(40 000)	(189)	(40 189)
Zmiana udziałów w Spółkach kontrolowanych	-	-	-	15	-	4 008	(6 573)	(2 550)
Stan na 30 września 2011 r.	94 661	(4 925)	28 867	(10 010)	10 958	757 552	49 145	926 248

(*) Akcje własne w cenie nabycia, nabyte w celu umorzenia lub odsprzedaży.

(**) Na dzień 1.01.2011 r. wprowadzona została korekta w zyskach zatrzymanych w związku z korektą błędów lat ubiegłych. Korekta w łącznej kwocie 58 254 tys. zł dotyczy utraty wartości aktywów trwałych Spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym skorygowane zostało w wysokości 36 415 tys. zł w pozycji zyski zatrzymane oraz kapitały przypadające na udziały niekontrolujące w wysokości 21 839 tys. zł. Korekta zaprezentowana została po raz pierwszy w raporcie za 2011 rok.

(***) Zmiana zysków zatrzymanych w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 roku w wysokości (10 343) tys. zł oraz kapitałów przypadających na udziały niekontrolujące w wysokości 10 343 tys. zł dotyczy ujęcia zobowiązań wobec Skarbu Państwa spółki zależnej HMN Szopienice S.A. w likwidacji z tytułu zwrotu pomocy publicznej oraz przypisania ich do udziałów niekontrolujących.



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2012	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	52 823	104 150
Amortyzacja	43 317	44 852
Różnice kursowe netto (dodatnie)/ujemne	484	7 541
Odsetki od zobowiązań finansowych	33 955	17 218
Odsetki i dywidendy	(8 671)	(5 279)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(4 457)	(2 971)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Należności (zwiększenie)/zmniejszenie	(70 082)	(55 398)
Zapasy (zwiększenie)/zmniejszenie	2 610	(33 292)
Zobowiązania zwiększenie/(zmniejszenie)	14 803	33 051
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	(6 818)	(7 878)
Pozostałe pozycje (*)	(4 841)	2 785
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	53 123	104 779
Podatek dochodowy otrzymany /(zapłacony)	(3 711)	(2 785)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	49 412	101 994
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	3 140	15 924
Sprzedaż aktywów finansowych	21 580	3 386
Otrzymane odsetki i spłata udzielonych pożyczek	4 702	5 023
Otrzymane dywidendy	600	608
Zbycie obligacji	23 500	-
Inne wpływy inwestycyjne	747	4 101
Wydatki		
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	22 261	23 216
Nabycie aktywów finansowych	37 609	2 808
Nabycie obligacji	20 042	15 744
Inne wydatki inwestycyjne	686	3 092
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 329)	(15 818)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	116 821	119 834
Inne wpływy finansowe (*)	1 265	246
Wydatki		
Wykup akcji własnych	1 138	4 925
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	456	30 089
Spłata kredytów i pożyczek	124 332	155 427
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	81	73
Odsetki zapłacone	17 049	21 210
Inne wydatki finansowe(*)	330	20
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(25 300)	(91 664)
Przepływy pieniężne netto razem	(2 217)	(5 488)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(938)	1 267
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 155)	(4 221)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu, z tego:	46 223	40 994
z działalności kontynuowanej	44 942	39 972
z działalności zaniechanej	1 281	1 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, z tego:	43 068	36 773
z działalności kontynuowanej	42 962	35 857
z działalności zaniechanej	106	916

(*) W okresie porównywalnym dokonano zmiany prezentacji wpływów i wydatków z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych, w związku ze stosowaniem rachunkowości zabezpieczeń dotyczącej działalności operacyjnej, wynik netto z rozliczenia instrumentów pochodnych w okresie zakończonym 30 września 2011 roku w kwocie 1 644 tys. zł zaprezentowano w działalności operacyjnej w pozycji „pozostałe”, wcześniej prezentowany był w działalności finansowej.

Dane liczbowe zostały zaprezentowane w tys. zł, o ile nie podano inaczej.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – działalność zaniechana
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

Działalność zaniechana	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2012	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(19 349)	(6 052)
Korekty	18 113	2 379
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 236)	(3 673)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	810	15 224
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	810	15 224
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	534	506
Wydatki	1 283	12 163
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(749)	(11 657)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 175)	(106)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 281	1 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	106	916



INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej Impexmetal

Jednostka dominująca Impexmetal S.A., zwana dalej jednostką dominującą/Spółką, powstała 1 lipca 1995 roku w Warszawie z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Centrala Importowo – Eksportowa Impexmetal. Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa, ul. Łucka 7/9.

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000003679. Spółce nadano numer statystyczny REGON 011135378 oraz NIP 525-00-03-551.

W dniu 30 czerwca 2008 roku nastąpiło połączenie ze spółką zależną Aluminium Konin - Impexmetal S.A. Połączenie Impexmetal S.A. i Aluminium Konin – Impexmetal S.A. zostało dokonane na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 w związku z art. 515 § 1 kodeksu spółek handlowych („ksh.”), poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (Aluminium Konin - Impexmetal S.A.) na spółkę przejmującą (Impexmetal S.A.). Od dnia 30 czerwca 2008 roku według Polskiej Klasyfikacji Działalności, Impexmetal jest Spółką Akcyjną o podstawowym rodzaju działalności nr 24.42.B.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- 24.42.B - produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium,
- 46.72.Z - sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- 46.76.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- 46.90.Z - sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana.

Spółka Impexmetal S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Impexmetal. Jednostką dominującą w stosunku do Impexmetal S.A. jest Boryszew S.A.

Spółka jest uprawniona do tworzenia w kraju i za granicą spółek o każdym profilu działalności, przystępowania do innych spółek oraz do zakładania oddziałów i przedstawicielstw.

Akcje Spółki Impexmetal S.A. znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - Sektor "Przemysł Metalowy" (wg klasyfikacji GPW w Warszawie) od 24 czerwca 1997 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowymi przedmiotami działalności spółek Grupy Kapitałowej Impexmetal objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym są:

- produkcja wyrobów hutniczych z miedzi i jej stopów,
- produkcja wyrobów z miedzi i mosiądzu,
- produkcja półwyrobów z miedzi i jej stopów,
- produkcja wyrobów z cynku,
- skup, przerób i handel złomem akumulatorowym oraz odpadami metali nieżelaznych, produkcja ołowiu,
- działalność handlowa.

2. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Impexmetal S.A. w osobie Pani Małgorzaty Iwanejko Prezesa Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, kwartałne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Impexmetal.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Informacje zawarte w Raporcie za trzeci kwartał 2012 roku zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym Raportem, a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2011 rok, opublikowanym w dniu 20 kwietnia 2012 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR zgodnie z § 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.).

Do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia okresu, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 30.09.2011 r.	4,0413	4,4112
1.01- 31.12.2011 r.	4,1401	4,4168
1.01- 30.09.2012 r.	4,1948	4,1138

4. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Wlanego Zgromadzenia Akcjonariuszy Impexmetal S.A. podjętą w dniu 28 maja 2012 roku, zysk netto Spółki za rok obrotowy 2011 w wysokości 56 356 tys. zł przeznaczony został w całości na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

5. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Pozycje warunkowe	30/09/12	31/12/11	zmiana za 9 miesięcy
Zobowiązania warunkowe	11 076	32 956	(21 880)
z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i innych zobowiązań	1 076	1 076	-
– na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-
– na rzecz jednostek pozostałych	1 076	1 076	-
z tytułu zawartych kontraktów i podpisanych umów	10 000	31 880	(21 880)
– na rzecz jednostek pozostałych	10 000	31 880	(21 880)
Aktywa warunkowe	-	-	-
Pozycje warunkowe, razem	11 076	32 956	(21 880)

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 roku wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych dotyczących zobowiązania z tytułu zwrotu pomocy publicznej wobec Skarbu Państwa. Zmniejszenie w kwocie 21 880 tys. zł wynika z przekształcenia na zobowiązania bilansowe.

6. Cykliczność lub sezonowość działalności w bieżącym okresie

W przypadku Grupy Kapitałowej Impexmetal zjawisko sezonowości/cykliczności występuje w ograniczonym zakresie. Sezonowością cechują się jedynie produkty sprzedawane na potrzeby sektora budowlanego:

- miedziane rury instalacyjne i rury kondensatorowe z miedzioniklu produkowane przez Hutmen S.A.,
- rury kondensatorowe z mosiądzu, wykorzystywane w przemyśle ciepłowniczym, produkowane przez WM Dziedzice S.A.
- blachy dachowe cynkowo-tytanowe oraz drut cynkowy produkowane przez ZM Silesia S.A.

Najwyższa sprzedaż tych produktów jest realizowana w II i III kwartale, na co dominujący wpływ mają warunki pogodowe decydujące o możliwości prowadzenia prac budowlanych, a także koniunktura w branży budowlanej.

Pozostałe wyroby nie wykazują tak wyraźnej cykliczności, wahania występujące w ich sprzedaży są głównie skutkiem warunków makroekonomicznych oraz koniunktury.

Ponadto w branży metali kolorowych występuje zjawisko malejącej sprzedaży w ostatnich dwóch miesiącach roku, w szczególności w grudniu, co jest częściowo efektem długiego okresu świątecznego.

7. Szacunki Zarządu

W trzecim kwartale 2012 roku nie wystąpiły znaczące zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych.

8. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym raportem spółki Grupy Impexmetal nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

9. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności kontynuowanej w okresie od początku bieżącego roku

Grupa Kapitałowa Impexmetal działa w obszarze pięciu rodzajów segmentów branżowych:

- aluminium – Impexmetal S.A., Symonvit Ltd.,
- miedź – Hutmen S.A.; WM Dziedzice S.A.
- cynk i ołów – ZM Silesia S.A.; Baterpol S.A.; Polski Cynk Sp. z o.o.
- łożyska – FŁT Polska S.A.; FLT Bearings Ltd.; FLT France SAS
- pozostałe nieprzypisane – FLT Metals Ltd.; Metalexfrance S.A.; S&I S.A., SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Impex-invest Sp. z o.o., Eastside Capital Investments Sp. z o.o.,

wyszczególnienie	aluminium	miedź	cynk i ołów	łożyska	pozostałe nieprzypisane	korekty i wyłączenia	razem
dane za okres od 1/01/2012 do 30/09/2012							
1. Przychody ze sprzedaży segmentu	717 309	676 437	419 794	234 316	85 564	(156 137)	1 977 283
2. Przychody od klientów zewnętrznych (sprzedaż poza GKI)	670 389	652 548	379 356	194 397	80 593	-	1 977 283
3. Przychody międzysegmentowe (sprzedaż w GKI)	46 920	23 889	40 438	39 919	4 971	(156 137)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne	9 553	4 539	2 192	662	51	(100)	16 897
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem	726 862	680 976	421 986	234 978	85 615	(156 237)	1 994 180
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	31 081	8 918	20 478	12 269	(589)	(81)	72 076
7. Wynik finansowy netto segmentu	29 301	8 691	17 258	7 509	1 216	(1 913)	62 062
8. Amortyzacja segmentu	23 982	6 712	11 116	306	45	1 156	43 317
dane na dzień 30.09.2012							
9. Aktywa segmentu	830 936	500 144	374 872	107 413	23 688	(107 739)	1 729 314
10. Zobowiązania segmentu	285 386	227 003	150 709	77 813	10 608	(62 317)	689 202
dane za okres od 1/01/2011 do 30/09/2011							
1. Przychody ze sprzedaży segmentu	722 123	725 546	449 455	286 057	112 006	(136 325)	2 158 862
2. Przychody od klientów zewnętrznych (sprzedaż poza GKI)	699 597	697 497	415 142	241 992	104 634	-	2 158 862
3. Przychody międzysegmentowe (sprzedaż w GKI)	22 526	28 049	34 313	44 065	7 372	(136 325)	-
4. Pozostałe przychody operacyjne	4 249	1 125	3 127	224	2 732	(27)	11 430
5. Przychody operacyjne segmentu ogółem	726 372	726 671	452 582	286 281	114 738	(136 352)	2 170 292
6. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	52 964	10 840	42 007	15 106	406	596	121 919
7. Wynik finansowy netto segmentu	42 672	4 978	30 881	14 024	(3 159)	1 695	91 091
8. Amortyzacja segmentu	25 696	6 779	11 690	269	13	405	44 852
dane na dzień 30.09.2011							
9. Aktywa segmentu	671 537	564 769	327 474	120 572	112 355	(74 997)	1 721 710
10. Zobowiązania segmentu	266 967	302 404	135 572	80 532	3 219	(46 293)	742 401

W okresie zakończonym 30.09.2012 r. Spółka Symonvit Ltd. została zaklasyfikowana do segmentu aluminium z uwagi na rozpoczętą od 1 stycznia 2012 roku działalność podstawową. Wcześniej nowo powstała Spółka (12 grudnia 2011 roku) jeszcze nie prowadząca działalności występowała w podziale segmentowym jako pozostałe nieprzypisane.

Segmenty geograficzne

Grupa prowadzi działalność produkcyjną na terenie Polski. Działalność handlowa odbywa się przede wszystkim na terenie Polski i pozostałych krajów europejskich. W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu Grupy, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych towarów i usług.

	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2012	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2011
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych		
Polska	995 055	1 070 743
Europa (poza Polską) z tego:	914 574	1 020 082
- Kraje UE	848 296	926 173
- Inne kraje europejskie poza UE	66 278	93 909
Pozostałe kierunki	67 654	68 037
	1 977 283	2 158 862

10. Struktura Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 30 września 2012 roku

Jednostki zależne bezpośrednio	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jednostki objęte konsolidacją			
FLT & Metals Ltd., Wielka Brytania	handel metalami	100,00	100,00
S & I S.A., Szwajcaria	handel	100,00	100,00
FŁT Polska Sp. z o.o., Warszawa	dystribucja łożysk	98,35	98,35
ZM SILESIA S.A., Katowice	produkcja półfabrykatów cynku i stopów cynku, tlenku cynku i ołowiu	97,03	97,03
Polski Cynk Sp. z o.o., Oława 1)	handel	99,66	100,00
Hutmen S.A., Warszawa 2)	produkcja miedzianych rur instalacyjnych	65,23	65,23
Walcownia Metali Dziedzice S.A., Czechowice- Dziedzice S.A. 3)	produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów, aluminium, pozostałych metali nieżelaznych i ich stopów, odlewnictwo	73,29	98,09
SPV Lakme Investment Sp. z o.o., Warszawa	developerska	100,00	100,00
Impex-invest Sp. z o.o., Warszawa	inwestycyjna	100,00	100,00
Eastside Capital Investments Sp. z o.o., Warszawa	nie prowadzi działalności	100,00	100,00
Symonvit Ltd, Cypr	zarządzanie własnością intelektualną	100,00	100,00

- 1) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 88,46% kapitału i głosów na WZ oraz ZM SILESIA S.A. posiada bezpośrednio 11,54% kapitału i głosów na WZ
- 2) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 51,56% kapitału i głosów na WZ oraz Impex-invest Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 13,67% kapitału i głosów na WZ
- 3) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 26,78% kapitału i 26,57% głosów na WZ oraz Hutmen SA posiada bezpośrednio 71,30% kapitału 71,52% głosów na WZ, ponadto podmiot dominujący wobec Impexmetal S.A., spółka Boryszew S.A. posiada bezpośrednio 1,92% kapitału i 1,91% głosów na WZ

Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu/zgromadzeniu wspólników jest zgodny z udziałem w kapitale zakładowym Spółki za wyjątkiem WM Dziedzice S.A. gdzie udział w kapitale zakładowym wynosi 98,08%.

Jednostki zależne bezpośrednio	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
--------------------------------	------------------------	---	-------------------------------------

Jednostki niekonsolidowane

Brassco Inc., USA	1)	nie prowadzi działalności operacyjnej	98,03	100,00
Zakład Utylizacji Odpadów Sp. z o.o., Konin		usługi ochrony środowiska	59,97	59,97
SPV Galileo Investment Sp. z o.o., Warszawa		nie prowadzi działalności	100,00	100,00

- 1) w tym Impexmetal S.A. posiada bezpośrednio 94,34% kapitału i głosów na WZ oraz Hutmen S.A. posiada bezp. 5,66% kapitału i głosów na WZ

Jednostki zależne pośrednio	Jednostki dominujące niższego szczebla	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
-----------------------------	--	------------------------	---	-------------------------------------

Jednostki objęte konsolidacją

Baterpol S.A., Katowice	Polski Cynk Sp. z o.o.	skup, przerób złomu akumulatorowego oraz produkcja i przetwórstwo ołowiu i stopów ołowiu	99,66	100,00
Huta Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji, Katowice	Polski Cynk Sp. z o.o.	produkcja wyrobów walcowanych z miedzi i mosiądzu (od 26.09.2008 r. w likwidacji)	61,56	61,77
FLT Bearings Ltd., Wielka Brytania	FLT France SAS, Francja	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
FLT France SAS, Francja	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
Metalexfrance S.A., Francja	ZM SILESIA S.A.	handel metalami	97,03	100,00
Susmed Sp. z o.o., Toruń	Hutmen S.A.	działalność czasowo-rehabilitacyjna, usługi remontowo-budowlane, medyczne, sprzedaż artykułów BHP	65,23	100,00

Jednostki niekonsolidowane

Susmed Sp. z o.o., Toruń	Hutmen S.A.	działalność czasowo-rehabilitacyjna, usługi remontowo-budowlane, medyczne, sprzedaż artykułów BHP	65,23	100,00
Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe Hutnik Sp. z o.o. w likwidacji, Konin	Impex-invest Sp. z o.o.	usługi gastronomiczno-rekreacyjne	94,00	94,00
FLT Wälzlager GmbH, Niemcy	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
BATERPOL RECYCLER Sp. z o.o. Wrocław	Polski Cynk Sp. z o.o.	utylicacja odpadów cynkonośnych	99,66	100,00
FLT & Metals s.r.l., Włochy	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00
FLT (Wuxi) Trading Co. Ltd., Chiny	FŁT Polska Sp. z o.o.	dystrybucja łożysk	98,35	100,00

Spółki osobowe	Wspólnicy Spółki	Przedmiot działalności
Surowce Hutmen S.A. Spółka Komandytowa, Wrocław	Hutmen S.A. – komplementariusz, komandytariusze: Baterpol S.A., FŁT Polska Sp. z o.o.	sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie, pozostałych półproduktów, sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
BATERPOL RECYCLER Sp. z o.o. Spółka Komandytowa, Wrocław	BATERPOL RECYCLER Sp. z o.o., HMN Szopienice SA w likwidacji	sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie, pozostałych półproduktów, sprzedaż hurtowa odpadów i złomu

Jednostki współzależne pośrednio	Jednostki współkontrolujące niższego szczebla	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
MBO-Hutmen jv Sp. z o.o., Wrocław	Hutmen S.A.	produkcja spoiw i stopów metali białych	32,62	50,00
KATECH-Hutmen Sp. z o.o., Ukraina w likwidacji	Hutmen S.A.	skup, przetwórstwo i sprzedaż wyrobów z metali nieżelaznych (działalność zawieszona od 1.04.2003)	32,62	50,00

Jednostki stowarzyszone bezpośrednio	Przedmiot działalności	Efektywny udział jedn. dominującej w Spółce (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Remal Sp. z o.o., Konin	usługi remontowo-produkcyjne	48,93	48,93
Przedsiębiorstwo Automatyzacji i Pomiarów Altech Sp. z o.o., Konin	usługi automatyka i pomiary	34,91	34,91

11. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej od początku roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Podwyższenie kapitału w Spółce Symonvit Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze

W dniu 12 grudnia 2011 roku Impexmetal S.A. nabył od Plenux Limited i Paramac Limited 1 200 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki Symonvit Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze o kapitale zakładowym 1 200 EUR. W dniu 30 grudnia 2011 roku Impexmetal S.A. zwiększył swój udział w wyżej wymienionej Spółce poprzez objęcie 612 464 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej po 1 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały pokryte aportem w postaci zarejestrowanych w Urzędzie Patentowym RP znaków towarowych „Impexmetal” i „Aluminium Konin”. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 30 stycznia 2012 roku.

Podwyższenie kapitału w Spółce SPV Lakme Investment Spółka z o.o.

W dniu 29 grudnia 2011 roku Impexmetal S.A. zwiększył swój udział w Spółce SPV Lakme Investment Sp. z o.o. poprzez objęcie 7 350 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej po 100 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 735 tys. zł. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały pokryte aportem w postaci użytkowania wieczystego działki gruntu nr 47 położonej w Warszawie, przy ulicy Łuckiej 7/9, o obszarze 5 727 m² oraz własności budynków na tej działce posadowionych. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 26 stycznia 2012 roku.

Podwyższenia kapitału w Spółce WM Dziedzice S.A.

W dniu 25 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 4 717 288 zł w drodze emisji 1 179 322 sztuk akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 4 złote każda, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i jednoczesnym skierowaniem nowej emisji do akcjonariusza Hutmen S.A. w ramach subskrypcji prywatnej. Akcje serii E podwyższonego kapitału zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci wniesienia aportu 5 080 udziałów Spółki Temer Spółka z o.o. w likwidacji, o wartości 4 717 288 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w dniu 19 kwietnia 2012 roku. Po podwyższeniu udział Hutmen S.A. wynosi 93,83% w kapitale zakładowym i 93,97% w głosach na walnym zgromadzeniu, udział Boryszew S.A. wynosi 5,73% w kapitale zakładowym i 5,59% w głosach na walnym zgromadzeniu, udział pracowników WM Dziedzice S.A. wynosi 0,44% w głosach na walnym zgromadzeniu.

W dniu 29 maja 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 16 037 288 zł do kwoty 47 750 844 zł, w drodze emisji 7 928 389 sztuk akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej 4 zł każda, za cenę emisyjną 7,82 zł każda. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w dniu 13 czerwca 2012 roku. Po podwyższeniu udział Hutmen S.A. wynosi 71,30% w kapitale zakładowym i 71,52% w głosach na walnym zgromadzeniu, udział Impexmetal S.A. wynosi 26,78% kapitału i 26,57% głosów na WZ, udział Boryszew S.A. wynosi 1,92% w kapitale zakładowym Spółki i 1,91% głosów na WZ.

Przymusowy wykup akcji WM Dziedzice S.A. przez Hutmen S.A.

W dniu 24 lutego 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WM Dziedzice S.A. podjęło uchwałę w sprawie przymusowego wykupu 17 963 sztuk akcji serii B, będących w posiadaniu 1 176 akcjonariuszy – osób fizycznych. Cena wykupu, ustalona przez biegłego, wynosiła 7,82 zł za 1 akcję. W dniu 3 kwietnia 2012 roku Hutmen S.A. wpłacił całą cenę wykupu w wysokości 140 470,66 zł. W wyniku wezwań akcjonariuszy ogłoszonych w MSiG dniach 13 marca 2012 r. i 7 maja 2012 r., 384 akcjonariuszy złożyło w WM Dziedzice S.A. dokumenty 6 355 akcji serii B, za które wypłacono im 49 696,10 zł. W dniu 22 maja 2012 roku Zarząd WM Dziedzice S.A. podjął uchwałę o umorzeniu akcji będących w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy i przeniesieniu ich własności na Hutmen S.A. Akcjonariusze będący dotychczasowymi właścicielami umorzonych akcji zachowują prawo do zapłaty ceny wykupu przez okres 10 lat. Pozostała cena wykupu w wysokości 90 774,56 zł pozostanie na rachunku WM Dziedzice S.A. jako depozyt do dnia 22 maja 2022 r.

Powołanie Spółki BATERPOL RECYCLER Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

W dniu 17 lutego 2012 roku została zawiązana spółka pod firmą: „BATERPOL RECYCLER” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, o kapitale zakładowym 50 tys. zł. Jedynym wspólnikiem jest Polski Cynk sp. z o.o., który posiada 1000 udziałów o łącznej wysokości 50 tys. zł. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 18 kwietnia 2012 roku.

Wykreślenie z KRS Spółki Temer Sp. z o.o.

W dniu 11 czerwca 2012 roku została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego Spółka Temer Sp. z o.o. w likwidacji.

Przystąpienie przez BATERPOL RECYCLER Sp. z o.o. i HMN Szopienice S.A. w likwidacji do spółki Baterpol Recycler Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą we Wrocławiu

W dniu 28 maja 2012 roku do spółki pod firmą Baterpol Recycler Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą we Wrocławiu przystąpili: Baterpol Recycler Sp. o.o. jako Komplementariusz i Huta Metali Nieżelaznych „Szopienice” S.A. w likwidacji jako Komandytariusz. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 6 lipca 2012 roku.

Nabycie przez Impexmetal S.A. akcji spółki ZM SILESIA S.A.

W dniu 6 lipca 2012 roku Spółka Impexmetal S.A. nabyła za pośrednictwem Domu Maklerskiego Trigon od Boryszew SA 367 220 sztuk akcji stanowiących 6,56% kapitału zakładowego ZM SILESIA S.A. z siedzibą w Katowicach. Po rozliczeniu ww. transakcji zmienił się udział Impexmetal S.A. w ogólnej liczbie głosów w spółce ZM SILESIA S.A. i wynosi 97,03% w kapitale zakładowym tej Spółki.

Nabycie przez Impexmetal S.A. akcji spółki SPV Galileo Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

W dniu 7 sierpnia 2012 roku Spółka Impexmetal S.A. nabyła od VCMF Holding & Management Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze 50 udziałów SPV Galileo Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej Spółki.

Powołanie Spółki Baterpol Spółka Akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Katowicach

W dniu 31 sierpnia 2012 roku została zawiązana spółka Baterpol Spółka Akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Katowicach. Wspólnikami spółki są: Komplementariusz Baterpol S.A., i Komandytariusz Baterpol Recycler Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 31 października 2012 roku.

Zdarzenia po dniu bilansowym**Powołanie Spółki Impexmetal Spółka Akcyjna i Wspólnicy spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie**

W dniu 23 października 2012 roku została zawiązana spółka Impexmetal Spółka Akcyjna i Wspólnicy spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie. Wspólnikami spółki są Komplementariusz Impexmetal S.A., i Komandytariusz EASTSIDE CAPITAL INVESTMENTS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 31 października 2012 roku.

Podwyższenie kapitału w Spółce Impex-invest Spółka z o.o.

W dniu 17 października 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Impex-invest Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 15 940 000 zł do kwoty 17 461 000 zł poprzez utworzenie 1 521 udziałów o wartości nominalnej po 1 000 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 1 521 000 zł. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowego wspólnika Spółkę Impexmetal S.A. i pokryte aportem w postaci 450 000 sztuk akcji Spółki Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 10 listopada 2012 roku.

12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz wyniku finansowego na bieżący rok

W okresie objętym niniejszym raportem nie były publikowane prognozy wyników finansowych dotyczących 2012 roku.

13. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, na dzień przekazania raportu są:

akcjonariusze	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Grupa Boryszew	102 000 000	51,00%	102 000 000	51,00%
ING Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	16 105 263	8,05%	16 105 263	8,05%
Pozostali akcjonariusze	75 562 030	37,78%	75 562 030	37,78%
Impexmetal S.A. (*)	6 332 707	3,17%	6 332 707	3,17%
Wszystkie akcje/głosy	200 000 000	100,00%	200 000 000	100,00%

(*) 6 332 707 szt. akcji własnych Impexmetal S.A. nabytych w ramach programu skupu akcji własnych, stanowiących 3,17% kapitału zakładowego Spółki. Impexmetal S.A. z akcji własnych nie wykonuje prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych. Na każdą akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

14. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego - udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

15. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę – zmiana stanu posiadanych akcji lub opcji na akcje w bieżącym okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu

Zarząd Impexmetal S.A.

W okresie objętym niniejszym raportem Zarząd Impexmetal S.A. funkcjonował w składzie:

Pani Małgorzata Iwanejko – Prezes Zarządu

Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich przez Zarząd Spółki.

Zarząd Impexmetal S.A.	Stan na dzień publikacji raportu za I półrocze 2012 r.	Zmiany stanu posiadania nabycie/ (zbycie)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu
Małgorzata Iwanejko	20 000	-	20 000

Rada Nadzorcza Impexmetal S.A.

Na dzień przekazania niniejszego raportu Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. funkcjonuje w składzie:

- Pan Arkadiusz Krężel – Przewodniczący,
- Pan Zygmunt Urbaniak – Wiceprzewodniczący,
- Pan Waldemar Zwierz – Sekretarz,
- Pan Piotr Szeliga – Członek,
- Pan Robert Skoczeń – Członek

Zgodnie z posiadanymi informacjami członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji Impexmetal S.A.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu do dnia przekazania niniejszego raportu, osoby nadzorujące Spółką nie nabywały i nie zbywały akcji Impexmetal S.A.

16. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spółki Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie były stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Impexmetal S.A.

17. Zawarcie przez Spółkę lub jednostkę zależną jednej lub więcej istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi to głównie transakcje handlowe zawierane na warunkach zbliżonych do rynkowych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Impexmetal w zakresie sprzedaży lub zakupu towarów i usług o typowym, tradycyjnym charakterze dla działalności Grupy.

Transakcje o charakterze niehandlowym pomiędzy podmiotami powiązanymi:

Impexmetal S.A.

Nabycie obligacji emitowanych przez podmiot dominujący – spółkę Boryszew S.A.

W dniu 13 września 2012 roku, Spółka Impexmetal S.A. nabyła 5 obligacji imiennych serii AE, o nominale 500 tys. EUR każda, w ramach Programu emisji 2 – letnich obligacji imiennych Boryszew S.A. Obligacje imienne zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 2 500 tys. EUR. Oprocentowanie obligacji imiennych zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 13 września 2013 roku. Przedmiotowe obligacje imienne zastąpiły obligacje, których termin wykupu upłynął w dniu 13 września 2012 roku.

W dniu 1 października 2012 roku, Spółka Impexmetal S.A. nabyła zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji: 38 sztuk obligacji imiennych serii G, o nominale 1 000 zł każda, wyemitowanych przez podmiot dominujący Boryszew S.A. w ramach Programu emisji 3 – letnich obligacji imiennych. Obligacje zostały nabyte po Cenie Emisyjnej za łączną kwotę 38 000 tys. zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Termin wykupu obligacji: 28 lutego 2014 roku. Przedmiotowe obligacje imienne zastąpiły obligacje, których termin wykupu upłynął w dniu 30 września 2012 roku.

18. Udzielenie przez Spółkę lub jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, jeżeli łączna ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki

Według stanu na dzień 30 września 2012 roku łączna kwota poręczeń udzielonych przez Impexmetal S.A. spółce WM Dziedzice S.A. z siedzibą w Czechowicach Dziedzicach wynosiła 112 228 tys. zł i przedstawia się jak niżej:

I.p.	podmiot otrzymujący poręczenie	kwota poręczenia w tys. zł	podmiot udzielający poręczenia	przedmiot poręczenia	data ważności
1.	WM Dziedzice S.A.	7 000	Impexmetal S.A.	umowa factoringowa	bezterminowo
2.	WM Dziedzice S.A.	12 000	Impexmetal S.A.	umowa kredytowa	31.12.2014 r.
3.	WM Dziedzice S.A.	28 000	Impexmetal S.A.	umowa kredytowa	31.05.2016 r.
4.	WM Dziedzice S.A.	10 000	Impexmetal S.A.	umowa kredytowa	31.05.2016 r.
5.	WM Dziedzice S.A.	16 000	Impexmetal S.A.	umowa kredytowa	30.03.2014 r.
6.	WM Dziedzice S.A.	15 000	Impexmetal S.A.	umowa kredytowa	31.10.2012 r.
7.	WM Dziedzice S.A.	8 228	Impexmetal S.A.	kontrakt na zakup surowców	30.06.2013 r.
8.	WM Dziedzice S.A.	10 000	Impexmetal S.A.	umowa factoringowa	bezterminowo
9.	WM Dziedzice S.A.	6 000	Impexmetal S.A.	umowa factoringowa	bezterminowo
		112 228			

19. Istotne dokonania lub niepowodzenia w bieżącym okresie wraz z wykazem ważniejszych wydarzeń

Czynniki mające wpływ na wyniki uzyskane w okresie III kwartału 2012 roku

Ogólna sytuacja makroekonomiczna

W III kwartale 2012 roku sytuacja makroekonomiczna była gorsza od sytuacji w III kwartale 2011 roku. Okres III kwartału 2011 roku był pierwszym okresem nowej fali kryzysu ogólnoświatowego, podczas gdy okres III kwartału 2012 roku był kolejnym okresem kryzysu.

W III kwartale 2011 roku wskaźniki PMI najważniejszych gospodarek dla Grupy Kapitałowej, czyli strefy Euro, w tym Niemiec oraz Polski były powyżej 50 pkt stanowiącej granicę kryzysu. Obecnie, po serii kilkunastomiesięcznych spadków, we wrześniu 2012 roku wyniosły odpowiednio: 46,0 dla strefy Euro, 47,3 dla Niemiec oraz 47,0 dla Polski.

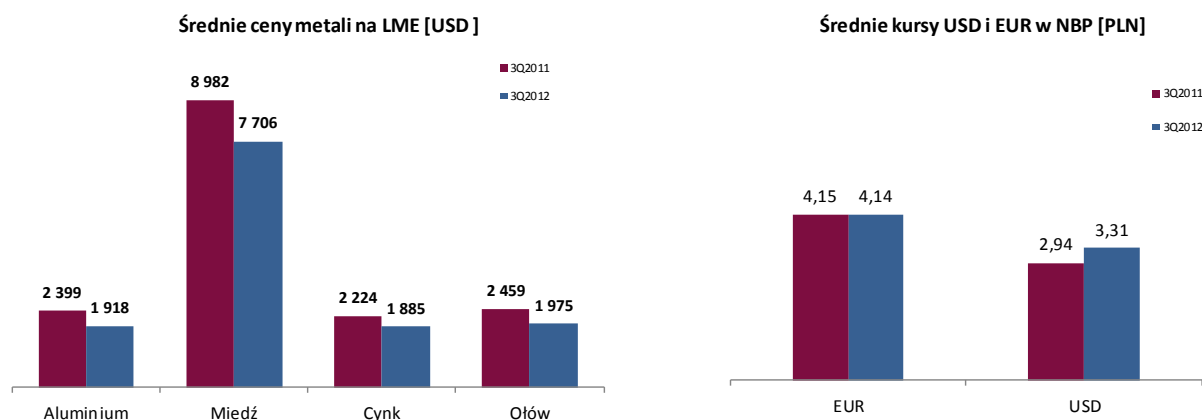
W 2012 roku tempo rozwoju gospodarek krajów europejskich uległo osłabieniu. W 2011 roku PKB Unii Europejskiej wzrósł o 1,5%, PKB Niemiec wzrósł o 3,0%, PKB Polski wzrósł o 4,3%. Prognozuje się, że w 2012 roku w UE nastąpi recesja wynosząca 0,3%, podczas gdy wzrost gospodarczy w Niemczech spadnie do poziomu 0,8%, a w Polsce do poziomu 2,4%.

Niekorzystne dane makroekonomiczne potwierdzają osłabienie koniunktury gospodarczej, która ma negatywne przełożenie na wysokość popytu na metale oraz wytworzone z nich produkty, a także na poziom cen i marż handlowych.

Ceny podstawowych surowców oraz kursy walut

W związku z prowadzeniem działalności operacyjnej, przede wszystkim w branży metali nieżelaznych, Grupa Kapitałowa jest narażona na wahania cen metali na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME). W omawianym okresie nastąpił spadek średnich cen podstawowych surowców od 14% do 20%, co było następstwem kryzysu, w którym znajduje się światowa gospodarka od II półrocza 2011 roku.

Porównanie średnich cen metali na LME oraz średnich kursów EUR i USD w omawianych okresach pokazują poniższe wykresy:



Źródło: notowania dzienne LME i NBP

W III kwartale 2012 roku średni kurs dolara amerykańskiego wzrósł o 13% (o 37 groszy) w stosunku do III kwartału 2011 roku a cena euro nieznacznie spadła (o 1 gr).

Poziom notowań dolara ma wpływ na przychody Grupy oraz szczególnie na wyniki finansowe spółki Baterpol S.A. – jedynego producenta metalu pierwotnego w Grupie.

Podstawowym źródłem pozyskiwania surowców do produkcji ołowiu rafinowanego jest zakup złomów na rynku krajowym, w tym zwłaszcza złomu akumulatorowego. Wysoka konkurencja na rynku złomu akumulatorowego spowodowała wzrost kosztów zakupu złomu w III kwartale br. o ponad 20% w porównaniu do kosztów w analogicznym okresie roku ubiegłego.

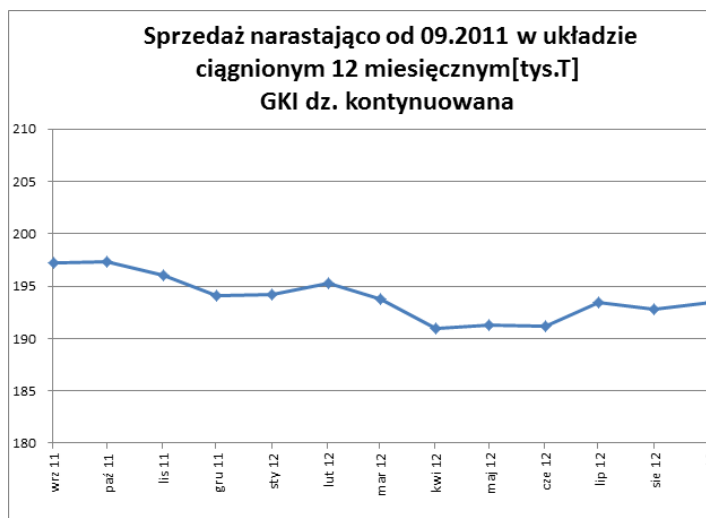
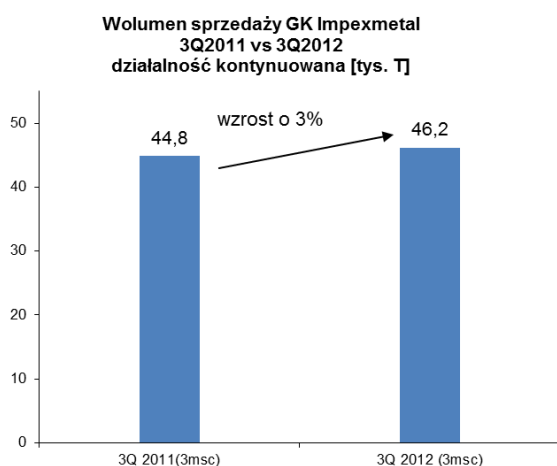
Przychody Grupy w przeważającej mierze zależą od poziomu notowań metali, które stanowią główny składnik ceny produktów.

Poziom notowań euro jest istotny dla Grupy, ze względu na fakt dominacji marż przerobowych wyrażonych w tej walucie oraz około 50% udział sprzedaży eksportowej, głównie do strefy euro.

Warto zaznaczyć, że od czerwca 2012 roku trwa proces umacniania się złotówki wobec euro oraz wobec dolara.

Popyt na produkty Grupy

W III kwartale 2012 roku Grupa Kapitałowa zanotowała 3% wzrost wolumenów sprzedaży względem analogicznego okresu roku poprzedniego.



Wzrost popytu był wypadkową popytu na produkty w poszczególnych segmentach operacyjnych, w tym:

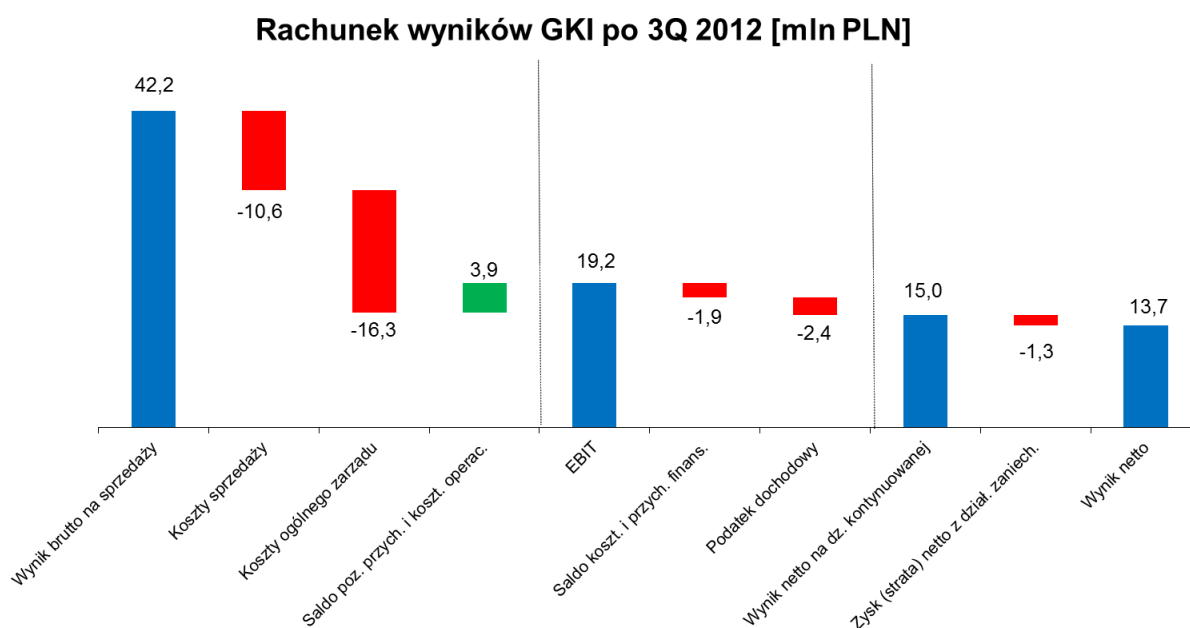
- Segment Aluminium – wzrost wolumenów o 18,5% do poziomu 18,9 tys. ton,
- Segment Cynku i Ołowiu – spadek wolumenów sprzedaży o 5,7% do 17,3 tys. ton,
- Segment Miedzi – spadek wolumenów sprzedaży o 5,6% do 10,0 tys. ton,
- Segment Łożysk – spadek przychodów o 30% do 57,3 mln zł.

W III kwartale 2012 dwa zakłady produkcyjne Grupy Kapitałowej Impexmetal uzyskały wyższy wolumen sprzedaży niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, tj. Huta Aluminium Konin - wzrost o 18,5%, ZM Silesia - wzrost o 10,8%.

Warto podkreślić wzrost wolumenów sprzedaży Grupy od maja br. w ujęciu ciągnionym za okres 12 miesięcy.

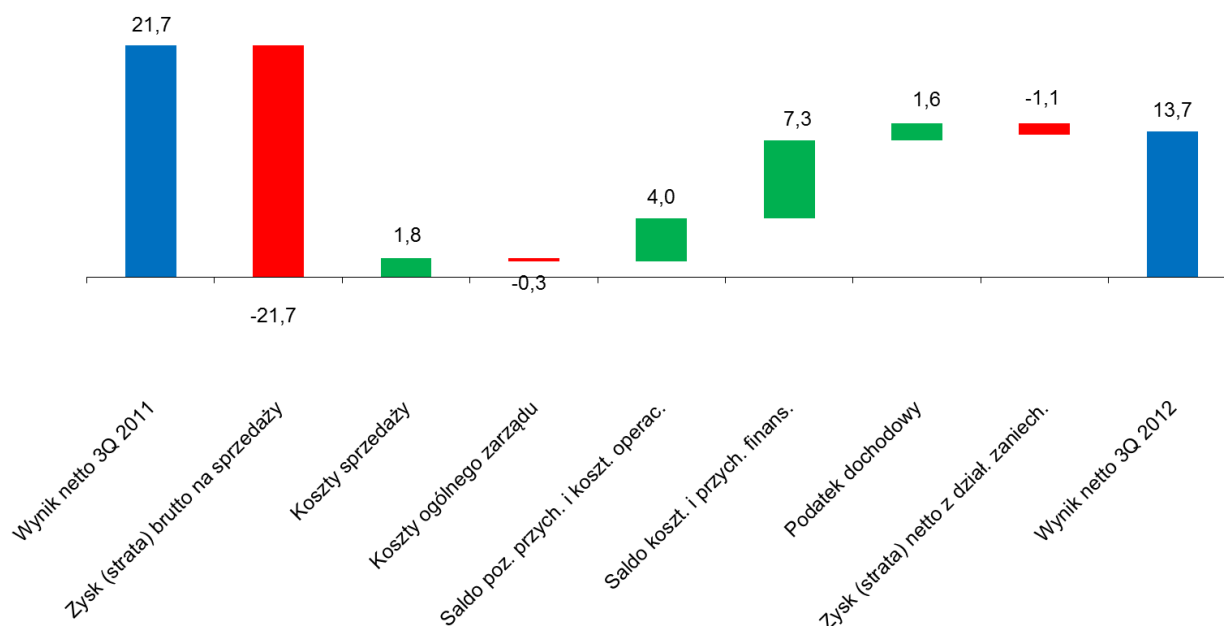
Osiągnięte wyniki

Na poniższym wykresie przedstawiono wielkość składowych tworzących poszczególne pozycje rachunku wyników w III kwartale 2012 roku.



Poniższy wykres przedstawia odchylenia na poszczególnych pozycjach rachunku wyników III kwartału 2012 roku względem okresu analogicznego roku poprzedniego.

Analiza odchyleń rachunku wyników GKI w 3Q 2012 [mln PLN]



Wynik brutto na sprzedaży Grupy Impexmetal był niższy o 21,7 mln zł, a jako główne przyczyny obniżenia wyniku należy wymienić:

- spadek średnich cen ołowiu na rynku metali o 10% przy równoczesnym wzroście cen złomu akumulatorowego – głównego surowca - o 20%,
- niższe o ponad 100 Euro/t średnie marże handlowe aluminium oraz wyższe koszty surowca,
- niższy o ponad 12% popyt na produkty miedziane w tym głównie na rury instalacyjne wod.- kan.

Nieznaczny wzrost kosztów zarządu był głównie następstwem zmiany metodologii ujęcia opłat o charakterze korporacyjnym.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 3,9 mln zł i było wyższe o 4,0 mln w związku większym wpływem zdarzeń o charakterze jednorazowym w III kwartale 2012, w tym głównie:

- 2,3 mln zł – wyższe saldo aktualizacji wartości aktywów (w tym 1,8 mln zł aktualizacja zapasów związana głównie z wyższymi notowaniami LME na koniec okresu sprawozdawczego),
- 1,4 mln zł – likwidacja środków trwałych w Impexmetal S.A.
- 1,0 mln zł – sprzedaż środków trwałych w Hutmen S.A.

W III kwartale 2012 roku zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej wyniósł 19,2 mln zł, wobec 35,1 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. W najważniejszych segmentach operacyjnych, wynik operacyjny (EBIT), kształtował się następująco:

- Segment Aluminium – wynik operacyjny 9,5 mln zł (spadek o 5,1 mln zł),
- Segment Cynku i Ołowiu – wynik operacyjny 4,4 mln zł (spadek o 9,0 mln zł),
- Segment Łożysk – wynik operacyjny 3,9 mln zł (spadek o 0,6 mln zł),
- Segment Miedzi – wynik operacyjny 2,4 mln zł (spadek o 0,1 mln zł).

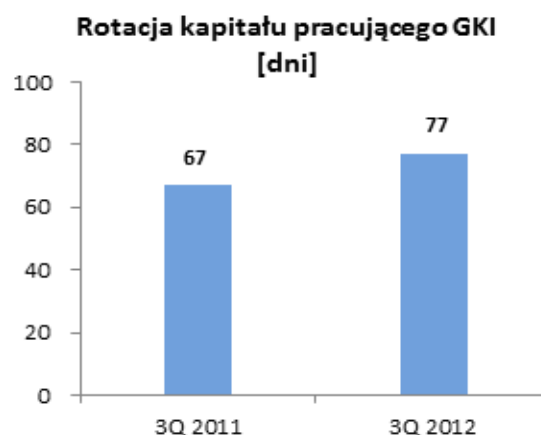
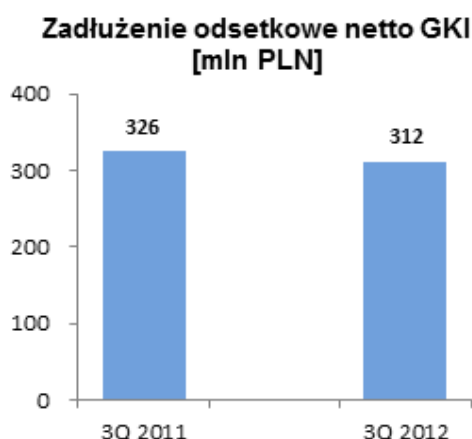
Saldo przychodów/kosztów finansowych wyniosło (1,9) mln zł i było wyższe o 7,3 mln zł, co było efektem:

- wyższego o 7,4 mln zł salda różnic kursowych i pochodnych instrumentów finansowych (0,8) mln zł,
- niższego o (0,3) mln zł salda odsetek (0,5) mln zł.

Po uwzględnieniu wyniku netto na działalności zaniechanej w wysokości (1,3) mln zł, wynik netto w III kwartale 2012 roku wyniósł 13,7 mln zł.

W porównaniu do stanu na koniec III kwartału 2011 roku, po III kwartałach 2012 roku nastąpił spadek zadłużenia netto o 14 mln zł.

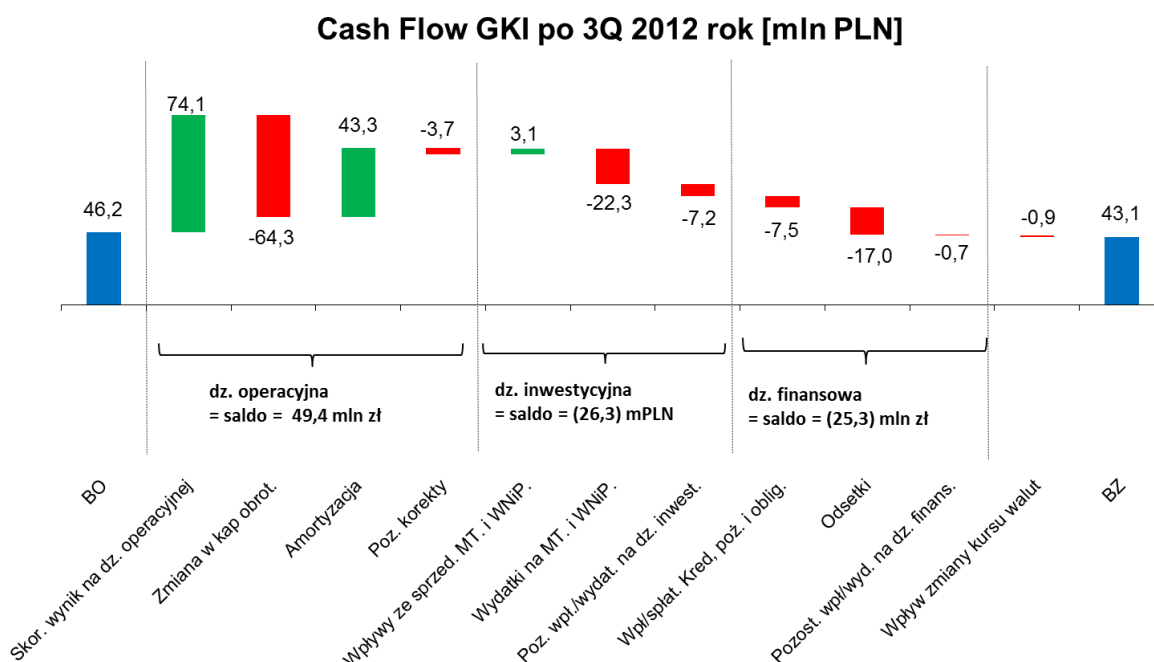
Po III kwartałach 2012 roku nastąpił w Grupie wzrost zapotrzebowania na handlowy kapitał pracujący o 38,1 mln zł. Główną przyczyną wzrostu zapotrzebowania na kapitał pracujący były zmieniające się warunki handlowe, skutkujące wzrostem rotacji kapitału pracującego o 10 dni.



Zadłużenie odsetkowe netto = kredyty + pożyczki + leasing – środki pieniężne.

Handlowy kapitał pracujący = zapasy + należności handlowe – zobowiązania handlowe. Wskaźniki rotacji liczone do przychodów.

Przepływy pieniężne w III kwartale 2012 roku zostały pokazane na poniższym wykresie.



Po III kwartałach 2012 roku spółka miała dodatnie wpływy z działalności operacyjnej, które zostały przeznaczone na inwestycje w majątek trwały oraz spłatę i obsługę zadłużenia.

Po III kwartałach 2012 roku Grupa Kapitałowa Impexmetal poniosła wydatki z tytułu inwestycji w rzeczowy majątek trwały w wysokości 22,3 mln zł, tj.:

- WM Dziedzice S.A. w wysokości 6,1 mln zł (w tym 65% dotyczyło zakupu majątku likwidowanej spółki),
- Impexmetal S.A. w wysokości 5,3 mln zł,
- ZM Silesia S.A. w wysokości 4,8 mln zł.
- Hutmen S.A. w wys. 3,3 mln zł.

W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wartość inwestycji pozostała na niezmiennym poziomie.

W chwili obecnej rozpoczęto w Grupie realizację inwestycji rozwojowej w Zakładzie Huta Aluminium Konin. Łączna wartość inwestycji szacowana jest na poziomie 40 mln zł. PO zakończeniu realizacji inwestycji nastąpi wzrost możliwości produkcyjnych wysokomarżowych blach i taśm cienkich o około 10 tys. ton. Przewidywany termin zakończenia inwestycji 2013 rok.

Wyniki jednostkowe Impexmetal S.A.

Przychody ze sprzedaży Impexmetal S.A. w III kwartale br. wyniosły 238,5 mln zł i były wyższe o 18,9 mln zł w porównaniu do przychodów uzyskanych w III kwartale 2011 roku.

Decydujący wpływ na zwiększenie przychodów miał wzrost wolumenu sprzedaży w Hucie Aluminium Konin o 18,5% do poziomu około 19 tys. ton.

Wynik brutto na sprzedaży był niższy o 5,3 mln zł i wyniósł 17,0 mln zł. Główną przyczyną spadku wyników były niższe o ponad 100 EUR/T marże handlowe oraz wyższe koszty wytworzenia (premia do metalu oraz energia).

Wzrosty kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu nastąpił przede wszystkim z tytułu wzrostu opłat za korzystanie ze znaków towarowych i wynajmu nieruchomości.

Saldo przychodów/kosztów operacyjnych wyniosło 1,0 mln zł (głównie na skutek likwidacji zbędnego majątku z wynikiem 1,4 mln zł).

Wynik na działalności operacyjnej wyniósł 6,0 mln zł i był o 8,5 mln zł niższy od wyniku III kwartału 2012.

Saldo przychodów/kosztów finansowych było wyższe o 5,3 mln zł i wyniosło (1,1) mln zł, co było głównie efektem:

- wyższego o 5,4 mln zł, salda różnic kursowych i instrumentów pochodnych (0,8) mln zł,
- niższego o (2,5) mln zł salda odsetek (0,4) mln zł.

Wynik netto spółki w III kwartale 2012 roku wyniósł 3,8 mln zł wobec 7,7 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

20. Czynniki i zdarzenia, w szczególności nietypowe, mające znaczący wpływ na wyniki w bieżącym okresie

Głównym czynnikiem nietypowym, który miał wpływ na wyniki III kwartału 2012 roku była gorsza sytuacja makroekonomiczna w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Została ona opisana w komentarzu do wyników.

21. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięcie przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do zewnętrznych czynników, które będą miały wpływ na osiągnięcie skonsolidowane wyniki kolejnych kwartałów należy zaliczyć:

- sytuację gospodarczą na świecie, w tym szczególnie w kluczowych dla Grupy branżach (motoryzacja i budownictwo) oraz rynkach zbytu (Unia Europejska, w tym głównie Niemcy). Opublikowane przez Eurostat prognozy dotyczące wzrostu PKB pokazują, że w 2013 roku należy się spodziewać wyjścia z recesji gospodarki UE.
- w III kwartale 2012 roku kontynuowany był wzrost wolumenów sprzedaży. Należy zaznaczyć, że pomimo pozytywnego trendu wolumenów sprzedaży, poziom marż nie ulega istotnemu zwiększeniu.
- poziom notowań metali i walut determinujący wysokość kapitału obrotowego oraz efektywność sprzedaży eksportowej i krajowej. Wyniki Grupy Kapitałowej Impexmetal są szczególnie wrażliwe na ceny ołowiu produkowanego przez Baterpol S.A. Sytuacja ta jest w pewnym stopniu niwelowana poprzez niski kurs złotego. Należy dodać, że w przypadku metali mających stosunkowo proste substytuty wysokie ceny powodują ograniczenie popytu na wyroby z tych metali – przykładem mogą być instalacyjne rury miedziane oraz blachy cynkowe na pokrycia dachowe.
- w przypadku spółek Segmentu Miedzi produkującego głównie półprodukty, obecne ceny miedzi oscylujące wokół 8 000 USD/T oraz zmienność cen tego metalu w znaczący sposób wpływają na popyt i osiągane marże. Należy zaznaczyć, że obecnie nie da się precyzyjnie i jednoznacznie przewidzieć przyszłej wielkości popytu i marż na produkty oferowane przez spółki Segmentu Miedzi.
- produkty Grupy Kapitałowej są w 50% kierowane na eksport. Kurs złotego względem walut obcych wpływa na wysokość uzyskiwanych marż w polskiej walucie. Ewentualne umacnianie się złotego negatywnie wpływa na konkurencyjność produktów Grupy Kapitałowej.
- koszt nośników energetycznych mających duże znaczenie w energochłonnym przemyśle przetwórstwa metali.

Do wewnętrznych czynników istotnych dla wyników Grupy w przyszłych okresach Grupy należy zaliczyć:

- sposób i tempo zagospodarowania aktywów nieoperacyjnych (głównie grunty),
- skuteczność działań obniżających koszty stałe, które zapewnią wzrost odporności Grupy na wahania koniunktury.

22. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tabela przedstawiona poniżej prezentuje informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów, aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz innych aktywów w okresie zakończonym 30.09.2012 roku.

Odpisy aktualizujące w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 roku	Stan na 01.01.2012	Utworzenie odpisu	Odwrocenie odpisu	Wykorzystanie odpisu	Inne (*) zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.09.2012
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	75 577	-	137	751	(649)	74 040
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	225	-	-	-	-	225
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych należności	38 561	2 547	6 874	2 018	(781)	31 435
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	1 282	38	166	-	(86)	1 068
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	7 829	-	-	835	-	6 994
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	18 599	630	1 140	5 553	-	12 536
Razem	142 073	3 215	8 317	9 157	(1 516)	126 298

(*) Na pozycję inne zwiększenia / zmniejszenia składają się zwiększenia i zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania i różnic kursowych na odpisach dotyczących pozycji walutowych.

23. Zmiana stanu rezerw pozostałych

Poniżej przedstawiono zmianę stanu rezerw pozostałych długoterminowych i krótkoterminowych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na 30.09.2012 r. w podziale na główne tytuły.

Rezerwy pozostałe w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 roku	Stan na 01.01.2012	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne (*) zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.09.2012
Rezerwa na koszty likwidacji majątku	683	-	-	-	-	683
Rezerwy na premie dostawców	1 083	569	-	608	-	1 044
Rezerwy na zobowiązania pracownicze	1 122	500	-	1 103	-	519
Rezerwy pozostałe	3 305	248	431	1 985	(93)	1 044
Razem, z tego:	6 193	1 317	431	3 696	(93)	3 290
Długoterminowe	683	-	-	-	-	683
Krótkoterminowe	5 510	1 317	431	3 696	(93)	2 607

(*) Na pozycję inne zwiększenia / zmniejszenia składają się zwiększenia i zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania i różnic kursowych.

24. Zmiana stanu aktywa i rezerwy na zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Impexmetal aktywa i rezerwy na zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały skompensowane na poziomie Spółek. Kompensata nie jest przeprowadzana na poziomie Grupy.



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2012 (wg stawki 19%)	Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 30.09.2012 (wg stawki 19%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 801	(1 682)	(901)	10 218
Kompensata z rezerwą na zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11 940)			(9 147)
Wartość bilansowa	861			1 071

Rezerwy na zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2012 (wg stawki 19%)	Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 30.09.2012 (wg stawki 19%)
Rezerwy na zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65 887	2 839	491	69 217
Kompensata z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11 940)			(9 147)
Wartość bilansowa	53 947			60 070

25. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 roku nie było istotnych transakcji nabycia i sprzedaży aktywów trwałych dotyczących działalności kontynuowanej. Wartość nabycia środków trwałych wynosi 16 764 tys. zł, a sprzedaży 785 tys. zł.

26. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30.09.2012 roku nie występują istotne zobowiązania związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

27. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych zostały opisane poniżej w punkcie Sytuacja Grupy Kapitałowej Hutmen, Toczące się postępowania w HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

28. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów dotyczących okresu bieżącego poza korektą danych opisanych w punkcie 32 Raportu.

29. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Na dzień 30.09.2012 roku nie występują przeterminowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz nie wystąpiło naruszenie istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek.

30. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 roku nie został zmieniony sposób ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

31. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 roku nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych dotycząca zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

32. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a danymi opublikowanymi we wcześniejszych sprawozdaniach finansowych

W efekcie dokonanej 31 grudnia 2011 roku korekty danych porównywalnych zmienione zostało skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na 30 września 2011 roku oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2011 roku. Korekta powstała na skutek popełnienia istotnego błędu w poprzednich okresach sprawozdawczych wynikającego z nieuwzględnienia wiarygodnych informacji, których można było zasadnie oczekiwać, że zostaną otrzymane i uwzględnione w procesie sporządzania sprawozdań za 2009 rok.

Nieuwzględnione informacje dotyczą rezerw na koszty rozbiórki pozostawionych elementów budowlanych po wyburzeniu budynków i obiektów budowlanych w spółce HMN Szopienice S.A. w likwidacji oraz rezerw na rekultywację terenu, co w istotny sposób wpłynęło na wartość tych nieruchomości. Dokonana korekta wprowadzona została z datą 31.12.2009 roku i wpłynęła na zmniejszenie wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży dotyczących działalności zaniechanej o kwotę 34 280 tys. zł i drugostronnie obciążyła wynik lat ubiegłych w okresie porównywalnym. Korekta oszacowana została w oparciu o kalkulację dokonaną przez podmiot niezależny. Powyższa korekta została ujęta w publikowanym już skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2011 jako korekta porównywalnych danych finansowych za rok 2010.

W sprawozdaniu finansowym za 2011 rok w porównywalnych danych finansowych wprowadzona została również korekta dotycząca roku 2009 aktywów przeznaczonych do sprzedaży spowodowana brakiem ujęcia efektów wynegocjowanych warunków kontraktu na sprzedaż części majątku przeznaczonych do sprzedaży zaniechanej. Informacje dotyczące warunków kontraktu były dostępne w dacie sporządzenia sprawozdania finansowego za ten rok. W 2009 roku HMN Szopienice S.A. aktywnie poszukiwała nabywców swojego majątku. W pierwszych miesiącach 2010 roku zostały wynegocjowane i zaakceptowane warunki zbycia części majątku w postaci maszyn i urządzeń stanowiących kompletną linię produkcyjną. Zgodnie z zapisami kontraktu do momentu skutecznego zdemontowania i wywieżenia wszystkich elementów majątku objętego kontraktem wszystkie maszyny i urządzenia znajdują się w ewidencji Spółki HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Z uwagi na nie uwzględnienie odpisu maszyn i urządzeń do ceny możliwej do uzyskania zgodnie z wynegocjowanymi warunkami w sprawozdaniu finansowym Spółki HMN Szopienice w likwidacji a tym samym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w roku 2009 Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował wprowadzić wycenę majątku poprzez korektę wyników lat ubiegłych. Korekta polega na zmniejszeniu aktywów przeznaczonych do sprzedaży związanych z działalnością zaniechaną i drugostronnie obciążyła wynik lat ubiegłych dotyczący roku 2009 w kwocie 23 974 tys. zł.

Poniżej w tabeli zaprezentowano, o jakie wartości zostały skorygowane dotychczas publikowane wartości pozycji aktywów i pasywów:

	30/09/2011 przed korektą	korekta	30/09/2011 po korekcie
AKTYWA			
Aktywa trwałe	827 492	-	827 492
Aktywa obrotowe	866 862	-	866 862
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	85 610	(58 254)	27 356
Aktywa razem	1 779 964	(58 254)	1 721 710
PASYWA			
Zyski zatrzymane	793 967	(36 415)	757 552
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	913 518	(36 415)	877 103
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	70 984	(21 839)	49 145
Razem kapitał własny	984 502	(58 254)	926 248
Zobowiązania razem	742 401	-	742 401
Zobowiązania związane z aktywami do sprzedaży	53 061	-	53 061
Pasywa razem	1 779 964	(58 254)	1 721 710

33. Sytuacja Grupy Kapitałowej Hutmen

Najistotniejszymi podmiotami Grupy Kapitałowej Hutmen są Hutmen S.A. i WM Dziedzice S.A. Rozważając kwestię kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej, jako całości, należy szczególnie rozważyć plany związane z funkcjonowaniem poszczególnych Spółek. Istotnym aspektem jest również zdolność Grupy, jako całości, do regulowania swoich zobowiązań.

Wydarzenia w Hutmen S.A.

Przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2012 roku przyjęto założenie funkcjonowania w niezmiennym istotnie zakresie w bieżącej lokalizacji. Możliwość kontynuowania działalności Spółki może być ograniczona do okresu pięciu lat, zgodnie z terminem obowiązywania pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie działalności w obecnym zakresie i lokalizacji. Po tym okresie nastąpiłoby przeniesienie do nowej lokalizacji urządzeń produkcyjnych oraz zbycie gruntu pod realizację projektu deweloperskiego.

Zarząd Hutmen S.A. uważa, iż nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki przez co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z tym nie istnieje potrzeba reklasyfikacji i zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna gdyby grupa nie była w stanie kontynuować swojej działalności w niezmiennym istotnie zakresie.

Wydarzenia w WM „Dziedzice” S.A.

Podwyższenie kapitału zakładowego

Dnia 13 czerwca 2012 roku Sądu Rejonowy Katowice-Wschód zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 maja 2012 roku z kwoty 16 037 288,00 zł do kwoty 47 750 844,00 zł w drodze emisji 7 928 389 sztuk akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej 4 PLN każda, za cenę emisyjną 7,82 PLN każda.

Hutmen S.A. objął 4 731 458 sztuk akcji imiennych serii F, czym zmienił swój udział kapitałowy w Spółce do 71,30%.

Impexmetal S.A. objął 3 196 931 sztuk akcji imiennych serii F, czym objął 26,78% kapitału zakładowego Spółki.

Boryszew SA posiada aktualnie 1,92% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Opłacenie akcji podwyższonego kapitału odbyło się w drodze potrącenia umownego pożyczek udzielonych WM Dziedzice S.A. przez Impexmetal S.A. i Hutmen S.A. oraz należności handlowych.

Toczące się postępowania w HMN Szopienice S.A. w likwidacji

1. Opis postępowania w sprawie z powództwa Spółki przeciwko Skarbowi Państwa o stwierdzenie nieważności uchwał NWZ Spółki z dnia 30 listopada 2009 roku dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 31 stycznia 2011 roku Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok w sprawie z powództwa Skarbu Państwa przeciwko HMN Szopienice S.A. w likwidacji o stwierdzenie nieważności, względnie uchylenie uchwał NWZ Spółki z dnia 30 listopada 2009 roku dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2 976 503,76 zł do wysokości 4 576 703,76 zł w drodze emisji 13 335 000 akcji o wartości nominalnej 0,12 zł każda zgodnie z którym: a. w zakresie żądania powoda o stwierdzenie nieważności uchwał oddalił powództwo jako bezzasadne oraz zasądził od powoda na rzecz pozwanej Spółki zwrot kosztów zastępstwa procesowego, b. w zakresie żądania powoda o uchylenie uchwał uchylił uchwały numer 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz uchwałę numer 4 w sprawie zmian w Statucie Spółki jako sprzeczne z dobrymi obyczajami, godzące w interes Spółki oraz mające na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, zasądził od pozwanej Spółki na rzecz powoda zwrot kosztów zastępstwa procesowego oraz nakazując pobranie od pozwanej Spółki kosztów sądowych (w zakresie żądania uchylenia uchwał nr 1 i 2 dotyczących odpowiednio wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia oraz zatwierdzenia porządku obrad Zgromadzenia oddalił powództwo).

W dniu 15 marca 2012 roku opublikowany został wyrok Sądu Apelacyjnego Wydział I Cywilny w przedmiotowej sprawie, zgodnie z którym Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki od wyroku Sądu Okręgowego oraz zasądził od Spółki na rzecz Skarbu Państwa zwrot kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrok ten jest prawomocny.

2. Opis postępowania w sprawie z powództwa Spółki przeciwko Skarbowi Państwa – Ministrowi Skarbu Państwa o ustalenie nieistnienia prawa Skarbu Państwa do żądania od Spółki zapłaty kwoty 10 342,9 tys. zł tytułem zwrotu pomocy udzielonej Spółce na mocy umowy z 6 marca 2003 roku zmienionej aneksem nr 1 z 28 grudnia 2005 roku.

W dniu 9 lutego 2011 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach Wydział II Cywilny z dnia 2 września 2010 roku w sprawie z powództwa HMN Szopienice S.A. w likwidacji przeciwko Skarbowi Państwa i zasądził od pozwanej wzajemnej na rzecz powoda wzajemnego kwotę 10 343 tys. zł z ustawowymi odsetkami od dnia 6 marca 2003 roku tytułem zwrotu pomocy publicznej. Dnia 29 kwietnia 2011 roku HMN Szopienice S.A. w likwidacji wniosła do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego. Zgodnie z niezależną opinią prawną, prawdopodobieństwo pozytywnego rozpatrzenia skargi kasacyjnej jest wyższe niż prawdopodobieństwo jej odrzucenia. W związku z tym w HMN Szopienice S.A. w likwidacji nie utworzono rezerwy z tego tytułu a ryzyko to w niniejszym raporcie zaprezentowane jest jako zobowiązanie warunkowe. Dnia 6 maja 2011 roku do HMN Szopienice S.A. w likwidacji wpłynęło wezwanie do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa – Ministra Skarbu Państwa w terminie 14 dni wierzytelności w kwocie 20 752 828,40 zł tytułem zasądzzonego wyrokiem Sądu Okręgowego w Katowicach II Wydział Cywilny z dnia 2 września 2010 roku sygn. akt: II C 35/09 zwrotu udzielnej Spółce pomocy publicznej.

W dniu 12 kwietnia 2012 roku na posiedzeniu niejawnym w Izbie Cywilnej Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania i zasądził od strony powodowej i pozwanej wzajemnej na rzecz Skarbu Państwa – Prokuraturii Generalnej Skarbu Państwa kwotę 3600 zł tytułem zwrotu kosztów postępowania kasacyjnego. W uzasadnieniu swego stanowiska stwierdzono, iż argumentacja prawna jak i przedmiot przedstawionych zagadnień dotyczących kwestii sposobu wykorzystania pomocy publicznej udzielonej na podstawie ustawy z dnia 27 lipca 2002 roku nie pozwala przyjąć aby zagadnienia te mogły być uznane za istotne zagadnienia prawne w rozumieniu art. 398⁹ k. p. c. zgodnie z którym Sąd Najwyższy przyjmuje skargę kasacyjną do rozpoznania.

W związku z powyższym na dzień 30 września 2012 roku spółka wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie wobec Skarbu Państwa z tytułu zwrotu pomocy publicznej w wysokości 22 676 tys. zł (z tego: zobowiązanie główne wynosi 10 343 tys. zł, odsetki od wyżej wymienionego zobowiązania wobec Skarbu Państwa wynoszą 12 333 tys. zł).

34. Inne ważniejsze wydarzenia

Impexmetal S.A.

Wpis do rejestru zastawów

W dniu 16 lipca 2012 roku Impexmetal S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy - Rejestru Zastawów o wpisaniu do rejestru zastawów, zastawu na środku trwałym (maszynie) stanowiącym własność Impexmetal S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia 37 500 000,00 zł. Zastaw został ustanowiony na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. celem zabezpieczenia spłaty kredytu, zgodnie z Umową o wielocelową linię kredytową z dnia 27 maja 2011 roku z późniejszymi zmianami. Termin spłaty kredytu: 31 maja 2013 roku.

Wybór biegłego rewidenta

W dniu 12 lipca 2012 roku Rada Nadzorcza Impexmetal S.A. podjęła uchwałę, mocą której wybrała firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Al. Jana Pawła II 19 do badania sprawozdań finansowych Impexmetal S.A. i Grupy Kapitałowej Impexmetal za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku. Deloitte Audyt Sp. z o.o. jest zapisana na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73, prowadzoną przez KRBR. Umowa z firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. została zawarta na okres badania sprawozdań za 2012 rok. Spółka korzystała z usług wyżej wymienionego audytora w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych za lata 2006 – 2007 i 2009 – 2011.

Zawarcie przez Impexmetal SA. aneksu do znaczącej umowy

W dniu 2 sierpnia 2012 r. Impexmetal S.A. podpisał aneks nr 1 do umowy z dnia 8 lutego br. z firmą Rusal Marketing GmbH z siedzibą w Szwajcarii, na dostawę surowców w 2012 r. dla Zakładu Huta Aluminium Konin, na mocy którego uległa zwiększeniu ilość zakupionego aluminium.

Łączna wartość zawartych z firmą Rusal Marketing GmbH umów spełnia kryterium znaczącej umowy, w ciągu 12 miesięcy to około 270 mln złotych.

Umową o największej wartości spośród tych umów jest umowa zakupu bloków aluminiowych dla Zakładu Huta Aluminium Konin zawarta w dniu 8 lutego 2012 r. Szacunkowa wartość umowy, w zależności od poziomu wykorzystania opcji ilościowej, wynosi od około 120 do około 140 mln złotych i została ustalona w oparciu o aktualne notowania Aluminium na LME oraz aktualne kursy walut.

HMN Szopienice SA w likwidacji

W dniu 10 lutego 2012 roku Likwidatorzy HMN Szopienice S.A. w likwidacji złożyli w formie aktu notarialnego oświadczenie o ustanowieniu na prawie użytkowania wieczystego działek gruntu położonych w Katowicach, o łącznej powierzchni 30 331 m² objętych księgą wieczystą numer KA1K/00120559/2 hipotekę do sumy 4 661 300,00 zł, tytułem zabezpieczenia części wierzytelności Skarbu Państwa, wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia 6 marca 2003 roku, wynikającej z tytułu wykonawczego - wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach II Wydziału Cywilnego z dnia 2 września 2010 roku, sygn. akt II C 35/09 zasądającego od Spółki na rzecz Skarbu Państwa zwrot udzielonej pomocy publicznej.

W dniu 15 marca 2012 roku opublikowany został wyrok Sądu Apelacyjnego Wydział I Cywilny w sprawie z powództwa Skarbu Państwa przeciwko Hucie Metali Nieżelaznych Szopienice S.A. w likwidacji o stwierdzenie nieważności ewentualnie o uchylenie uchwał dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmian w statucie spółki z tym związanych podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozwanej Spółki w dniu 30 listopada 2009 roku, sygn. akt: V ACa 228/11, zgodnie z którym Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki od wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 31 stycznia 2011 roku uchylającego uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego pozwanej Spółki i zmian w statucie spółki z tym związanych oraz zasądził od Spółki na rzecz Skarbu Państwa zwrot kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrok ten jest prawomocny.



W dniu 26 czerwca 2012 roku reprezentująca Spółkę w postępowaniu sądowym dotyczącym zwrotu pomocy publicznej Kancelaria prawna otrzymała odpis postanowienia Sądu Najwyższego z dnia 12 kwietnia 2012 roku sygn. akt: V CSK 302/11 mocą którego Sąd odmówił przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego w Katowicach z dnia 9 lutego 2011 roku sygn. akt: I ACa 854/10 oddalającego apelację Spółki od wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 2 września 2010 nakazującego zwrot na rzecz Skarbu Państwa kwoty 10 342 871,00 złotych powiększonej o należne odsetki tytułem zwrotu pomocy publicznej udzielonej Spółce.

35. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy

Po sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 13 listopada 2012 roku.

Podpisy

Małgorzata Iwanejko

Prezes Zarządu

.....

Agata Kęszczyk - Grabowska

Główny Księgowy

.....



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY

RAPORT KWARTALNY

Impexmetal S.A.

za III kwartał 2012

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2012	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2011
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	707 015	722 123
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	659 158	645 353
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	47 857	76 770
Koszty sprzedaży	18 021	8 836
Koszty ogólnego zarządu	16 128	15 736
Pozostałe przychody operacyjne (*)	51 682	16 553
Pozostałe koszty operacyjne	2 250	3 483
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	63 140	65 268
Przychody finansowe	9 588	11 558
Koszty finansowe	8 795	14 925
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	63 933	61 901
Podatek dochodowy	2 567	6 925
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	61 366	54 976
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	61 366	54 976
Podstawowy / Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł) /średnioważona liczba akcji/	0,32	0,27

(*) W tym przychody z tytułu dywidend 47 979 tys. zł w okresie zakończonym 30.09.2012 r. i odpowiednio 12 904 tys. zł w okresie zakończonym 30.09.2011 r.

ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2012	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2011
Zysk (strata) netto	61 366	54 976
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	4 638	(8 755)
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających	(881)	1 654
Dochody ujęte w kapitale netto	3 757	(7 101)
Całkowite dochody ogółem	65 123	47 875

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT****ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2012	za 3 miesiące zakończone 30/09/2011
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	238 466	219 578
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	221 422	197 188
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17 044	22 390
Koszty sprzedaży	6 160	3 670
Koszty ogólnego zarządu	5 883	4 660
Pozostałe przychody operacyjne	1 647	1 394
Pozostałe koszty operacyjne	682	904
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 966	14 550
Przychody finansowe	2 325	2 612
Koszty finansowe	3 411	9 005
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 880	8 157
Podatek dochodowy	1 041	464
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 839	7 693
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	3 839	7 693
Podstawowy / Rozwodniony zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł) /średnioważona liczba akcji/	0,02	0,04

ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	za 3 miesiące zakończone 30/09/2012	za 3 miesiące zakończone 30/09/2011
Zysk (strata) netto	3 839	7 693
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	4 106	(6 095)
Podatek dochodowy dotyczący wyceny instrumentów zabezpieczających	(780)	1 158
Dochody ujęte w kapitale netto	3 326	(4 937)
Całkowite dochody ogółem	7 165	2 756



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU
ORAZ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU

	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	294 072	320 332	326 816
Nieruchomości inwestycyjne	7 905	7 905	7 905
Wartości niematerialne	2 126	2 576	2 829
Wartość firmy	2 122	2 122	2 122
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	328 370	286 894	286 776
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	111 285	110 442	108 222
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Należności i pozostałe aktywa długoterminowe	272	42	42
Aktywa trwałe razem	746 152	730 313	734 712
Aktywa obrotowe			
Zapasy	163 094	178 639	160 457
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	201 927	169 747	168 080
Pożyczki udzielone	22	5 047	5 046
Pochodne instrumenty finansowe	2 215	150	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21 031	4 447	5 360
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	2 055	2 055
Pozostałe aktywa	4 290	2 172	2 799
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 031	1 516	3 346
Aktywa obrotowe razem	403 610	363 773	347 143
AKTYWA RAZEM	1 149 762	1 094 086	1 081 855

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2011
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy (akcyjny)	94 661	94 661	94 661
Akcje własne (wielkość ujemna)	(22 498)	(21 360)	(4 925)
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 576	28 576	28 576
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	1 581	(2 176)	(4 566)
Zyski zatrzymane, w tym:	728 508	667 142	665 762
Zysk netto roku bieżącego	61 366	56 356	54 976
Kapitał własny razem	830 828	766 843	779 508
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	55 000	25 193
Dłużne papiery wartościowe	16 000	16 000	16 000
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 854	1 854	1 916
Rezerwy na podatek odroczony	33 545	30 581	29 650
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
Pozostałe pasywa	704	797	727
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe razem	52 103	104 232	73 486
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	83 089	87 056	73 425
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
Pożyczki i kredyty bankowe	181 976	108 912	125 721
Dłużne papiery wartościowe	-	21 500	21 500
Pochodne instrumenty finansowe	33	2 813	5 730
Rezerwa na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 224	1 067	1 078
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	68	1 484	1 076
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	262	-	-
Pozostałe pasywa	179	179	331
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe razem	266 831	223 011	228 861
Zobowiązania razem	318 934	327 243	302 347
PASYWA RAZEM	1 149 762	1 094 086	1 081 855



**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2012 r.	94 661	(21 360)	28 576	(2 176)	667 142	766 843
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2012 r.	-	-	-	3 757	61 366	65 123
Skup akcji własnych	-	(1 138)	-	-	-	(1 138)
Stan na 30 wrzesień 2012 r.	94 661	(22 498)	28 576	1 581	728 508	830 828

	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2011 r.	94 661	-	28 576	2 535	650 786	776 558
Całkowite dochody za 12 miesięcy 2011 r.	-	-	-	(4 711)	56 356	51 645
Skup akcji własnych	-	(21 360)	-	-	-	(21 360)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(40 000)	(40 000)
Stan na 31 grudnia 2011 r.	94 661	(21 360)	28 576	(2 176)	667 142	766 843

	kapitał akcyjny	akcje własne (*)	kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	zyski zatrzymane	razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2011 r.	94 661	-	28 576	2 535	650 786	776 558
Całkowite dochody za 9 miesięcy 2011 r.	-	-	-	(7 101)	54 976	47 875
Skup akcji własnych	-	(4 925)	-	-	-	(4 925)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(40 000)	(40 000)
Stan na 30 września 2011 r.	94 661	(4 925)	28 576	(4 566)	665 762	779 508

(*) Akcje własne w cenie nabycia, nabyte w celu umorzenia.


**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2011 ROK**

	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2012	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	63 933	61 901
Amortyzacja	23 982	25 696
Różnice kursowe netto (dodatnie) / ujemne	1 090	5 796
Odsetki od zobowiązań finansowych	6 927	6 692
Odsetki i dywidendy	(53 556)	(18 085)
Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	(13)	315
Zmiany kapitału obrotowego:		
Należności (zwiększenie) / zmniejszenie	(21 330)	16 307
Zapasy (zwiększenie) / zmniejszenie	15 545	(17 045)
Zobowiązania zwiększenie / (zmniejszenie)	(28 882)	252
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	(3 236)	(5 143)
Pozostałe pozycje	-	(45)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	4 460	76 641
Podatek dochodowy (zapłacony) / otrzymany	1 831	(1 139)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 291	75 502
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	326	555
Sprzedaż aktywów finansowych	15 048	3 897
Otrzymane dywidendy	14 974	12 904
Otrzymane odsetki i spłata udzielonych pożyczek	4 805	5 361
Zbycie obligacji	23 500	3 010
Wydatki		
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	5 345	4 181
Nabycie aktywów finansowych	37 419	2 808
Udzielone pożyczki	251	20
Nabycie obligacji	20 042	15 744
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 404)	2 974
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	88 727	47 251
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	21 500
Inne wpływy finansowe	40	40
Wydatki		
Wykup akcji własnych	1 138	4 925
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	29 900
Spłata kredytów i pożyczek	70 913	103 256
Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 081	-
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-	14
Odsetki zapłacone	6 927	6 692
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 708	(75 996)
Przepływy pieniężne netto razem	9 595	2 480
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(80)	(5)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 515	2 475
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 516	871
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	11 031	3 346

W danych porównywalnych dokonano zmiany prezentacji wpływów i wydatków z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych, w związku z wykorzystaniem ich do zabezpieczenia przepływów pieniężnych związanych z działalnością operacyjną. Wynik netto z rozliczenia instrumentów pochodnych w okresie zakończonym 30 września 2011 roku w kwocie 1 644 tys. zł zaprezentowano w działalności operacyjnej w pozycji „pozostałe”, wcześniej prezentowany był w działalności finansowej.

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI IMPEXMETAL S.A. ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Impexmetal S.A. w osobie Pani Małgorzaty Iwanejko Prezesa Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Impexmetal S.A.

2. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z późniejszymi zmianami (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie w okresie zakończonym 30.09.2012 r., a szczegółowo przedstawione zostały w raporcie rocznym za 2011 rok, opublikowanym w dniu 20 kwietnia 2012 roku.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR i przedstawione zgodnie z paragrafem 89 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.)

Do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia okresu a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

	średni kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 30.09.2011 r.	4,0413	4,4112
1.01- 31.12.2011 r.	4,1401	4,4168
1.01- 30.09.2012 r.	4,1948	4,1138

3. Cykliczność i sezonowość w bieżącym okresie

W Impexmetal S.A. nie występuje znacząca sezonowość prowadzonej działalności.

4. Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

pozycje warunkowe	stan na 30/09/12	stan na 31/12/11	zmiana za 9 miesięcy
Zobowiązania warunkowe	201 875	199 054	2 821
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	183 529	180 102	3 427
- na rzecz jednostek powiązanych	183 529	180 102	3 427
- na rzecz jednostek pozostałych	-	-	-
z tytułu zawartych kontraktów i umów w tym:	18 227	18 833	(606)
- na rzecz jednostek powiązanych	8 227	8 833	(606)
- na rzecz jednostek pozostałych	10 000	10 000	-
z tytułu innych zobowiązań	119	119	-
- zobowiązania pozostałe	119	119	-
Pozycje warunkowe, razem	201 875	199 054	2 821

Aktywa warunkowe na dzień 30.09.2012 r. i okres porównywalny nie występują.



5. Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda w okresie od początku roku

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Wlanego Zgromadzenia Akcjonariuszy Impexmetal S.A. podjętą w dniu 28 maja 2012 roku zysk netto Spółki za rok obrotowy 2011 w wysokości 56 356 tys. zł przeznaczony został w całości na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

6. Szacunki Zarządu

W trzecim kwartale 2012 roku nie wystąpiły zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych.

7. Emisję, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W trzecim kwartale 2012 roku Impexmetal S.A. nie dokonywał emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

8. Segmenty działalności

Spółka Impexmetal S.A. z punktu widzenia zarządzania segmentowego stanowi jeden segment działalności. W związku z powyższym nie sporządza sprawozdań Spółki w podziale na segmenty branżowe.

Segmenty geograficzne

Działalność handlowa odbywa się przede wszystkim na terenie Polski i pozostałych krajów europejskich. W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu Spółki, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych towarów i usług.

Przychody ze sprzedaży	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2012	za 9 miesięcy zakończone 30/09/2011
Polska	373 571	376 439
Europa (poza Polską)	332 028	342 576
Pozostałe kierunki	1 416	3 108
	707 015	722 123

9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Tabela przedstawiona poniżej prezentuje informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów, aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz innych aktywów w okresie zakończonym 30.09.2012 roku.

Odpisy aktualizujące w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 roku	Stan na 01.01.2012	Utworzenie odpisu	Odwrocenie odpisu	Wykorzystanie odpisu	Inne (*) zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.09.2012
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	3 038	-	-	7	-	3 031
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych należności	19 076	393	1 429	1 779	(831)	15 430
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	1 282	38	166	-	(86)	1 068
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	9 531	-	-	-	-	9 531
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	6 941	79	20	-	-	7 000
Razem	39 868	510	1 615	1 786	(917)	36 060

(*) Na pozycję inne zwiększenia / zmniejszenia składają się zwiększenia i zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania i różnic kursowych na odpisach dotyczących pozycji walutowych.

10. Zmiana stanu rezerw pozostałych

Poniżej przedstawiono zmianę stanu rezerw pozostałych długoterminowych i krótkoterminowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki sporządzonym na 30.09.2012 r. w podziale na główne tytuły.

Rezerwy pozostałe w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 roku	Stan na 01.01.2012	Utworzenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Inne (*) zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 30.09.2012
Rezerwa na zobowiązania pracownicze	576	-	-	557	-	19
Rezerwy pozostałe	908	75	4	786	(144)	49
Razem, z tego:	1 484	75	4	1 343	(144)	68
Długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	1 484	75	4	1 343	(144)	68

(*) Na pozycję inne zwiększenia / zmniejszenia składają się zwiększenia i zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania.

11. Zmiana stanu aktywa i rezerwy na zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki aktywa i rezerwy na zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie i wykazywane są jako nadwyżka rezerwy nad aktywem z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 33 545 tys. zł na 30.09.2012 r. (oraz 30 581 tys. zł na 31.12.2011 r.).

Poniżej przedstawiono zmianę stanu aktywa i rezerwy na zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 roku.

Aktywa / rezerwy na zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 01.01.2012 (wg stawki 19%)	Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie / (zmniejszenie) kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 30.09.2012 (wg stawki 19%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 029	(643)	(527)	5 859
Rezerwy na zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 610	1 440	354	39 404
Nadwyżka rezerwy na zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 581	2 083	881	33 545



12. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane w siedzibie jednostki w dniu 13 listopada 2012 roku.

Podpisy

Małgorzata Iwanejko

Prezes Zarządu

.....

Agata Kęszczyk - Grabowska

Główny Księgowy

.....